

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет Международных отношений
Кафедра регионоведения и экономики зарубежных стран

**Современные проблемы взаимоотношений ЕС с мировыми
оффшорными центрами.**

Курсовая работа

41.03.01. Зарубежное регионоведение

Выполнена по программе Эразмус +, акции Жана Монне «Образовательный модуль»:
«Преодоление проблем теневой экономики: адаптация опыта ЕС в России»

Зав. кафедрой

д.э.н., проф. А.И. Удовиченко

Обучающаяся

А.А. Андриевская

Руководитель

к.э.н., доц. Д.Г. Ломсадзе

Воронеж 2018

Содержание

Введение.....	2
Глава 1. Теоретические основы оффшорного бизнеса.....	4
1.1 Понятие оффшорных зон и их классификация.....	4
1.2 Главные оффшорные центры мира и их местоположение.....	6
1.3 Преимущества и правовые отношения оффшорных зон.....	9
Глава 2. Проблемы взаимоотношений ЕС и мировых оффшорных финансовых центров.....	14
2.1 Политика Евросоюза в отношении оффшорных зон.....	14
2.2 Вовлеченность Евросоюза в оффшорный бизнес.....	16
2.3 Оценка роли ЕС в мировом оффшорном бизнесе.....	19
Заключение	21
Список использованных источников и литературы.....	24
Приложения	27

Введение

Глобализация привела к увеличению перемещений через национальные границы товаров и услуг, финансового капитала, факторов производства и технологий. Глобализация оказывает смешанное влияние на развитие налоговых систем и национальной экономики. Тем не менее, это также способствовало налоговой конкуренции, принимающей потенциально вредную налоговую практику.

Кроме того, возросли возможности отмывания денег, финансирования терроризма и уклонения от уплаты налогов на доходы от капитала, что стимулирует взрывной рост «оффшорного» финансирования, которое использует слабые стороны системы международной налоговой координации и финансовых рынков. Экономическая и налоговая конкуренция привела к росту числа "налоговых убежищ" и "оффшорных финансовых центров" (ОФЦ), что дает импульс подробнее разобраться в данном вопросе. Таким образом, *тема нашей курсовой работы является актуальной* сегодня.

Объект данного исследования - мировые оффшорные зоны.

Предметом исследования этой курсовой работы является взаимоотношение оффшорных зон и Евросоюза.

Безусловно, данная работа имеет определенную *цель* – проанализировать современные проблемы взаимоотношения ЕС и мировых оффшорных центров.

Для того, чтобы успешно выполнить поставленную цель нами были поставлены следующие *задачи*:

- 1) Изучить теоретические основы деятельности мировых оффшорных центров;
- 2) Проанализировать современные проблемы взаимоотношений ЕС и мировых финансовых оффшорных центров;
- 3) Дать оценку роли ЕС в развитии мирового оффшорного бизнеса.

Источниковая база.

Используемые материалы в основном являются учебными пособиями по основным понятиям и второстепенным источникам данных, такими как академические публикации, финансовые и экономические журналы и статистические данные, а также институциональные документы ЕС, доклады МВФ, Панамские документы и другие тезисы, чтобы получить юридическую, политическую информацию, финансовую и обзорную информацию

Таким образом, имеется широкая база для изучения и анализа выбранной темы.

Структура работы.

Первая глава посвящена исследованию теоретическому аспекту оффшорного бизнеса:

В первом параграфе мы узнаем о понятии оффшорных зон и их классификации. Второй параграф демонстрирует главные оффшорные центры и их местоположение. Третий параграф позволяет понять основные преимущества и правовые отношения ОФЦ.

Вторая глава рассматривает финансовые взаимоотношения оффшорных зон с Европой:

О политике Евросоюза в отношении оффшорных зон мы узнаем в первом параграфе. Затем, второй параграф описывает то, как сильно вовлечен Евросоюз в оффшорный бизнес. Третий параграф рассказывает о ЕС как источнике оффшорного богатства. В заключении будут даны основные выводы из каждого раздела работы, будут кратко систематизированы знания по проблеме мировых оффшорных центров и роли Евросоюза в них.

Глава 1. Теоретические основы оффшорного бизнеса.

1.1 Понятие оффшорных зон и их классификация.

Оффшорная зона или оффшорный финансовый центр (ОФЦ) (от англ. offshore - действующий вне границы)¹ - это страна или юрисдикция, которая предоставляет финансовые услуги нерезидентам в масштабе несоизмеримым с размером и финансированием собственной внутренней экономики оффшора.

«Оффшор» относится не к местоположению ОФЦ (многие ОФЦ, такие как Люксембург и Гонконг, расположены «на суше»), но к тому факту, что крупнейшие пользователи оффшорных зон являются нерезидентами (например, они «оффшорные»). МВФ перечисляет ОФЦ в качестве третьего класса финансового центра с международными финансовыми центрами (МФЦ) и региональными финансовыми центрами (РФЦ); есть совпадение (например, Сингапур является РФЦ и ОФЦ).

Определение оффшорного финансового центра относится к академическим работам Dufry & McGiddy (1978) и McCarthy (1979), касающихся местоположений, таких как: города, районы или страны, которые предприняли сознательные усилия по привлечению оффшорного банковского бизнеса, т.е. - бизнес-резидент, выраженный в иностранной валюте, позволяющий относительно свободный въезд и проявляющий гибкую позицию в отношении налогов, сборов и регулирования. В обзоре, проведенном МВФ в апреле 2007 года, выделяют следующие четыре основные атрибута ОФЦ, которые все еще остаются актуальными:²

- 1) Первичная ориентация на нерезидентов;
- 2) Благоприятная нормативно-правовая среда;
- 3) Низкое или нулевое налогообложение;

¹ Meaning of offshore in English. - URL: <https://dictionary.cambridge.org/dictionary/english/offshore> (дата обращения: 28.02.2019)

² Concept of Offshore Financial Centers: In Search of an Operational Definition. - URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2007/wp0787.pdf> (дата обращения 28.02.2019)

4) Диспропорция между размером финансового сектора и внутренними финансовыми потребностями.

В апреле 2000 года этот термин приобрел известность, когда Форум финансовой стабильности (ФФС), использовал, иной, качественный подход к определению ОФЦ, отметив, что: оффшорные финансовые центры определить нелегко, но их можно охарактеризовать как юрисдикции, которые привлекают высокий уровень активности нерезидентов и объемы бизнеса нерезидентов существенно превышают объемы местного бизнеса³.

Более практическое определение ОФС - это центр, в котором основная часть деятельности финансового сектора находится в офшорах по обе стороны баланса (то есть контрагенты большинства обязательств и активов финансовых учреждений являются нерезидентами), где операции осуществляются в других местах, и большинство участвующих учреждений контролируются нерезидентами.⁴

Касательно классификации оффшорных зон - их можно разделить на три типа.

Классический офшор - обычно небольшое государство с низким уровнем развития своей экономики, но политически стабильное (Багамские острова, Панама, Британские Виргинские острова). Законодательство этих стран полностью освобождено от налогообложения оффшорных компаний и отсутствует реестр акционеров и директоров компаний, что позволяет поддерживать достаточно высокий уровень доверия. Эти оффшорные компании используются для финансовых операций или как своего рода сейф.

³ Report of the Working Group on Offshore Centres. - URL: http://www.fsb.org/wp-content/uploads/r_0004b.pdf?page_moved=1 (дата обращения 28.02.2019)

⁴ Offshore Financial Centers IMF Background Paper. - URL: <https://www.imf.org/external/np/mae/oshore/2000/eng/back.htm> (дата обращения 28.02.2019)

Зоны низкого налогообложения. В этих штатах оффшорные компании пользуются преимуществами налогообложения. Это обязательно для финансовой отчетности для компаний, зарегистрированных в этих областях. Эти оффшорные зоны: Кипр, Ирландия, Гибралтар, Венгрия.

Зона, с правильным подходом к законодательству, которое создало благоприятные условия для налоговой и финансовой деятельности. Это США, Канада и Великобритания. Ведение бизнеса в этих странах открыто, нужно платить налоги и сборы, есть реестры акционеров, но есть организационно-правовые формы, которые позволяют платить фиксированный сбор. Эти зоны подходят для ведения солидного бизнеса и сохраняют ваши деньги. Каждая из этих зон имеет свои причуды.⁵

1.2 Главные оффшорные центры мира и их местоположение.

Поскольку ОФЦ так много, и они разбросаны по всему миру, иногда бывает трудно точно определить, какой из них наиболее важен с точки зрения объема бизнеса и где их найти на карте. По данным Panama Papers, из компаний, которые фигурируют в утечках информации Mossack Fonseca & Co., почти половина компаний, более 113 000, были зарегистрированы на Британских Виргинских островах.⁶ А само местонахождение фирмы - Панама, было только вторым в списке.⁷

Виргинские острова.

Британские Виргинские острова являются одним из лучших и наиболее уважаемых финансовых секторов не только в Карибском бассейне (они расположены к востоку от Пуэрто-Рико), но и в мировом масштабе. Помимо того, что это современная и эффективная банковская

⁵ Three Types of Offshore Zones. - URL: <http://offshore-zones.blogspot.com/2012/10/three-types-of-offshore-zones.html> (дата обращения 28.02.2019)

⁶ Рисунок 1. 10 самых популярных налоговых убежищ в Панамских Документах, Источник: Панама документы (дата обращения 28.02.19)

⁷ ICIJ Releases Panama Papers Offshore Company Data. - URL: <https://www.icij.org/blog/2016/05/icij-releases-panama-papers-offshore-company-data/> (дата обращения 28.02.2019)

система, она также является страной, в которой правительство уделяет большое внимание разработке строгих законов об отмывании денег и уклонении от уплаты налогов. Благодаря такому отношению к прозрачности они заслужили потрясающую репутацию в финансовом сообществе и даже место в белом списке ОЭСР. С 2004 года, когда был принят Закон о коммерческих компаниях на Британских Виргинских островах, на острове было зарегистрировано более полумиллиона фирм.⁸

Панама.

Секретность и позиция, а также его близость как к одноименному каналу, так и к США - ключ к успеху Панамы среди международных налоговых убежищ. Латинская юрисдикция остается «черной дырой», поскольку она не участвует в соглашениях об обмене налоговой информацией, хотя недавно она заявила о своем намерении улучшить ее, она имеет сходство со швейцарским законодательством, которое предусматривает наказание за нарушение банковского и финансового прав на секретность.

Был достигнут значительный прогресс в укреплении финансовой целостности, власти приняли несколько законодательных реформ для устранения недостатков в рамках борьбы с отмыванием денег и борьбой с финансированием терроризма. Но необходимо продолжать энергично повышать эффективность режима борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма, особенно в вопросах налоговой прозрачности.⁹

Сейшелы.

⁸ Wolters Kluwer 2016 Full-Year Report. - URL: <https://wolterskluwer.com/company/newsroom/news/2017/02/wolters-kluwer-2016-full-year-report.html> (дата обращения 28.02.2019)

⁹ Fight-Against-Money-Laundering-the-Financing-of-Terrorism. - URL: <https://www.imf.org/en/About/Factsheets/Sheets/2016/08/01/16/31/Fight-Against-Money-Laundering-the-Financing-of-Terrorism> (дата обращения 28.02.2019)

Группа островов поднялись как неоспоримо перспективная оффшорная зона, поворотным моментом которой стал распад в 1990-ых годах Советского Союза. Сейшельские острова, расположенные на архипелаге в Индийском океане, к востоку от материковой части Восточной Африки неподалеку от Мадагаскара, в основном находятся в том же часовом поясе, что и большая часть Восточной Европы, были популярным выбором среди советской элиты, которая хотела перенести капитал за пределы регион.

Юрисдикция на островах сильна в отношении взаимных и хедж-фондов, которые могут быть созданы как общество, открытое или с ограниченным кругом лиц. Ключевым аспектом, который помог стране стать соответствующим ОФЦ, является позиция о банковской тайне. Информация о людях, связанных со счетами или фондами, не разглашается. Кроме того, международная компания, базирующаяся на Сейшельских островах, получает прибыль от благоприятных начальных расходов, отсутствие местных пошлин и отсутствия минимального капитала. Может показаться, что Сейшельские Острова не делают того, что необходимо для борьбы с отмыванием денег. В любом случае, они выразили желание измениться, пытаясь улучшить свою юридическую и фискальную структуру.¹⁰

Также, основные оффшорные центры ЕС находятся в следующих странах:

- Австрия,
- Великобритания,
- Венгрия,
- Германия,
- Гибралтар,

¹⁰ Wolters Kluwer 2016 Full-Year Report. - URL: <https://wolterskluwer.com/company/newsroom/news/2017/02/wolters-kluwer-2016-full-year-report.html> (дата обращения 28.02.2019)

- Дания,
- Испания,
- Кипр,
- Латвия,
- Лихтенштейн,
- Люксембург,
- Нидерланды,
- Швейцария,
- Швеция.

1.3 Преимущества и правовые отношения оффшорных зон.

ОФЦ предлагают множество различных видов услуг и правовых форм, которые привлекают инвесторов к переносу их столиц и предприятий в одну из юрисдикций, предоставляющих их. В зависимости от потребностей инвесторов различные оффшорные зоны будут предлагать различные услуги и правовые отношения. В связи с очень широким спектром услуг, предлагаемых оффшорными юрисдикциями, в этом параграфе тезис будет сфокусирован просто на основных категориях, объясняя, из чего они состоят, для чего они используются, и другие соответствующие аспекты.

Налоговое планирование для компаний и частных лиц

ОФЦ являются дополнительным направлением для организаций и частных лиц, заинтересованных в налоговом планировании. Фактически, оффшорные юрисдикции предлагают структуры, которые позволяют маскировать собственность и держаться подальше от налога на имущество, наследство или прирост капитала, все в рамках закона. Кроме того, требования кредиторов в случае дефолта ограничены, когда организация находится в ОФЦ.

Существует еще одна возможная причина использования ОФЦ в вопросах управления активами, когда «богатые люди и предприятия в странах со слабой экономикой и хрупкими банковскими системами могут

захотеть хранить активы за рубежом, чтобы защитить их от обвала их внутренних валют и внутренних валют. банки, и вне досягаемости существующего или потенциального валютного контроля. Если эти лица также стремятся к конфиденциальности, то учетная запись в OFC часто является средством выбора.¹¹

Трасты и фонды.

Существуют определенные правовые формы, используемые для защиты собственности, две из самых важные - это трасты и фонды. Трасты - это отношение между двумя людьми в отношении управления собственностью.

Трасты нельзя рассматривать как компании, их нельзя продавать или покупать. IRS заявляет, что «траст - это отношения, в которых один человек имеет право собственности на имущество, при условии обязательства сохранять или использовать собственность в интересах другого».¹²

Фонды имеют немного другое значение в оффшорном контексте по сравнению с «оншорным» контекстом, так как они используются главным образом для целей имущественного планирования. Цитируя Макканна, «хотя фонд является отдельным юридическим лицом, он не имеет акционеров и управляется в соответствии с договорными принципами, а не фидуциарными принципами. [...] Учредителем может быть реальное лицо, корпорация или траст [...], который наделяет фонд активами, и тогда его называют «наследством». Фонды могут владеть активами от своего имени для целей, указанных в учредительных документах. Учредитель не

¹¹ Report of the Working Group on Offshore Centres. - URL: http://www.fsb.org/wp-content/uploads/r_0004b.pdf?page_moved=1 (дата обращения 28.02.2019)

¹² Definition of a Trust. - URL: <https://www.irs.gov/charities-non-profits/definition-of-a-trust> (дата обращения 28.02.2019)

является законным владельцем активов, и именно это разделение защищает активы от потенциальных кредиторов».¹³

Банки и страховки.

У большинства наиболее важных банковских учреждений есть свои штаб-квартиры или, если вообще, филиалы в ОФЦ, которые также предоставляют типичные услуги. Например, на Каймановых островах, одной из основных юрисдикций в Карибском бассейне, существует «более 40 из 50 ведущих банков, имеющих здесь лицензии».¹⁴ Существует множество причин, по которым банкам и страховым компаниям выгодно находиться в офшорах: очевидно, что существуют огромные преимущества, связанные с отсутствием или низким корпоративным налогом, а также с налога на прирост капитала, удержания налога на дивиденды или проценты.

Обычно наиболее важным фактором для банковской и страховой индустрии является нормативно-правовая среда, поскольку ОФЦ обычно более снисходительны по сравнению с юрисдикциями на суше. Такое отношение также часто одинаково в отношении надзора и отчетности. Наконец, оффшорные банки так же ограничены, как если бы они были на суше в отношении торговли.

Что касается страховых компаний, то, как правило, многонациональные корпорации создают их в ОФЦ, чтобы защитить себя

¹³ Offshore Finance. Hilton MacCann. - URL: https://books.google.ru/books?id=3Mj50d802OgC&pg=PA77&lpg=PA77&dq=McCann+%E2%80%9Calthough+a+foundation+is+a+distinct+legal+entity,+it+has+no+shareholders+and+it+is+administered+in+accordance+with+contractual+principles+%E2%80%93+not+fiduciary+principles.&source=bl&ots=Lg83HMQEdu&sig=ACfU3U1MhYmizCmdSF-vJAHqGXpyGWSHYA&hl=ru&sa=X&ved=2ahUKEwiawIHBsd_gAhWLwcQBHdebA3YQ6AEwAHoECAAQAQ#v=onepage&q=McCann%20%E2%80%9Calthough%20a%20foundation%20is%20a%20distinct%20legal%20entity%2C%20it%20has%20no%20shareholders%20and%20it%20is%20administered%20in%20accordance%20with%20contractual%20principles%20%E2%80%93%20not%20fiduciary%20principles.&f=false (дата обращения 01.03.2019)

¹⁴ Annual Report of the Cayman Islands Monetary Authority. - URL: <https://www.cima.ky/annual-reports> (дата обращения 01.03.2019)

от риска в своей группе или холдинге. По сути, концепция заключается в том, что “оншорная” страховая компания создает дочернюю компанию в ОФЦ, чтобы перестраховать определенные риски, гарантированные материнской компанией, и снизить общие резервные требования и требования к капиталу, а также с целью перестрахования от катастрофических рисков.¹⁵

Инвестиционные фонды.

Этот тип услуг может значительно различаться с учетом различных подкатегорий, но в целом «инвестиционный фонд - это источник капитала, принадлежащий многочисленным инвесторам, который используется для коллективной покупки ценных бумаг, в то время как каждый инвестор сохраняет право собственности и контроль над своими собственными акциями. Инвестиционный фонд предоставляет более широкий выбор инвестиционных возможностей, большой опыт управления и более низкие инвестиционные сборы, чем инвесторы могли бы получить самостоятельно».¹⁶

Что касается схем коллективного инвестирования, то предпочтение отдается ОФЦ из-за их низкого или несуществующего подоходного налога. В приведенной в приложении таблице представлены пять ведущих стран Еврозоны по размеру активов и процентной доле от общих активов, находящихся в инвестиционных фондах Еврозоны в 2016 году.¹⁷

В приложении хорошо видно, как Люксембург, даже если он является одной из самых маленьких стран в зоне евро, безусловно, является крупнейшим игроком в индустрии инвестиционных фондов, на

¹⁵ Financial Stability Forum Releases Grouping of Offshore Financial Centres (OFCs) to Assist in Setting Priorities for Assessment. - URL: http://www.fsb.org/2000/05/pr_000526/ (дата обращения 01.03.2019)

¹⁶ Investment Fund. - URL: <https://www.investopedia.com/terms/i/investment-fund.asp> (дата обращения 01.03.2019)

¹⁷ Таблица 1. Ведущие страны Европы по размеру активов и процентной доле от общих активов, находящихся в инвестиционных фондах Еврозоны в 2016 году. - URL: <https://www.offshore-europe.co.uk>

его долю приходится более трети всей территории. Стоит упомянуть также очень важную роль Ирландии, которая, как Люксембург, является одной из оффшорных юрисдикций, входящих в ЕС.

Регистрация судов.

Еще одним важным направлением деятельности некоторых ОФЦ является регистрация судов. Например, «около 8600 кораблей ходят под панамским флагом. Для сравнения, в США зарегистрировано около 3400 зарегистрированных судов, а в Китае чуть более 3700».¹⁸

По закону страна, под флагом которой находится круизное судно, должна осуществлять административный контроль над ним. Некоторые из ОФЦ имеют очень благоприятные правовые и налоговые условия для регистрации судов, и поэтому они так часто используются для такого рода операций. Международная инфраструктура ОФЦ организована для нерезидентов, и это является причиной того, почему столь значительная часть из них предлагает такой вид услуг. Это особенно распространено, например, в Панаме, как упоминалось ранее, но также и в Либерии, на Каймановых островах, на Кипре, в Гибралтаре, на Мальте, на Багамах и некоторых других.

Другие услуги и продукты.

Помимо услуг, упомянутых в наложенной части, многие ОФЦ предлагают также общие корпоративные услуги, предоставление директоров, секретарские услуги компании, кино, информационные технологии, планирование недвижимости и брокерские услуги. Конечно, частное лицо или компания найдут более широкое или меньшее предложение в зависимости от выбранной юрисдикции.

¹⁸ Why so many shipowners find Panama's flag convenient. - URL: <https://www.bbc.com/news/world-latin-america-28558480> (дата обращения 01.03.2019)

Глава 2. Проблемы взаимоотношений ЕС и мировых оффшорных финансовых центров.

2.1 Политика Евросоюза в отношении оффшорных зон.

Налогообложение является основой суверенитета Европейского союза. Его налоговая система направлена на правильное функционирование единого рынка.

Изначально всё началось с гармонизации преимущественно косвенных налогов. Это связано с тем, что при создании и реализации фискальной политики ЕС всегда были снижены косвенные налоги, такие как НДС и акцизы.

Основная проблема заключается в том, что любое действие в отношении прямых налогов требует единогласного решения “Совета министров”, основанное на пересмотре существующих договоров. Коллективность действий ЕС обуславливают следующие факторы. Единая валюта (Euro) обеспечивает полную стабильность обменных курсов на внутреннем рынке, а знаменитые “4 свободы ЕС” помогли создать в Европе таможенный союз и содействовали в развитии единого рынка. Члены ЕС уверены, что коллективный подход необходим для того, чтобы добиться успеха в борьбе с трансграничным налогом.

С политической точки зрения ученый Мугге утверждает, что «ЕС содержит в себе противоположные интересы; многие из его государств-членов придерживаются оффшорной стратегии, что делает Европейский союз крупнейшей индустрией для уклонения от уплаты налогов. Если мы включим зависимые государства-члены ЕС, такие как бывшие Голландские Антильские острова, Британские Нормандские острова, Бермудские острова и Кайманы, то в ЕС будет размещено около 60% мировых налоговых убежищ”.

Разница налоговых систем в странах ЕС позволяют определенным компаниям внедрять «агрессивное налоговое планирование», для минимизации налогового бремени. Цель тесной координации и обмена

информацией между налоговыми органами ЕС заключается в том, чтобы избежать этого. Правительства европейских стран должны быть уверены в том, что их системы налогообложения доходов корпораций прозрачны и справедливы, а также не структурированы так, чтобы привлекать неправомерные компании из других стран. Поэтому они подписали закон, который помогает в избежании.

В любом случае, борьба с уклонением от уплаты налогов и агрессивным налоговым планированием является ключевой задачей.

Расширение сотрудничества, координации и прозрачности между государствами-членами ЕС в вопросах налоговой политики поможет уменьшить значительные налоговые убытки, понесенные государствами-членами и обеспечит справедливость по всему ЕС. В дополнение к существующему прогрессу комиссия Евросоюза предложила ряд новых инициатив, которые содержатся в публикации июня 2016 года. Комиссия внесла предложение о создании единой консолидированной корпоративной налоговой базы для компаний, а также постановила подготовить к концу 2017 года список налоговых убежищ ЕС или так называемый “EU list of noncooperative tax jurisdictions” (черный список).¹⁹

По данной теме высказался уполномоченный по экономическим и финансовым делам, а также вопросам налогообложения и таможи Пьер Московичи, он заявил, что «ЕС берет на себя обязательства по международному налоговому управлению. Того же мы ожидаем от наших международных партнеров. Мы хотим, чтобы у нас были честные и открытые обсуждения с партнерами, касательно налоговых вопросов, которые касаются все мировое сообщество. Список ЕС (черный список) станет нашим главным инструментом для борьбы с такими странами ».

¹⁹ Euro Tax Flash from KPMG’s EU Tax Centre. - URL: <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/12/etf-345-ecofin-conclusions-blacklist-taxation-digital-economy.pdf> (дата обращения 28.02.2019)

С другой стороны, можно утверждать, что черные списки станут инструментом отвлечения внимания юрисдикций, имеющих такие особенности налогового убежища, как, например, сосредоточение только на территории Европейского Союза, Великобритании и ее зависимых территорий, Нидерландов, Ирландии и других.

2.2 Вовлеченность Евросоюза в оффшорный бизнес.

Налоговые решения.

Налоговое решение является общим термином, используемым для любого вида соглашения между налоговыми органами и физическими лицами или компанией, но для данного тезиса более интересна концепция предварительного налогового решения, поскольку это может быть связано с ОФЦ, которые широко используются ЕС. Разница заключается в том, что “предварительное налоговое решение - это заявление, предоставленное налоговыми органами или независимым советом, относительно налогового режима налогоплательщика в отношении его будущих операций и на которое он в определенной степени имеет право полагаться”.

На его основе транснациональные корпорации (с филиалами в нескольких странах) выбирают наиболее выгодное с фискальной точки зрения направление. Проблема в том, что секретные налоговые соглашения, подписанные странами Евросоюза с транснациональными компаниями, растут с геометрической прогрессией. В отчете «Выживание 24 самых богатых», в котором используются данные, предоставленные Комиссией ЕС, выяснилось, что, начиная с 547 налогового постановления, подписанного в 2013 году, их число выросло до 972 в 2014 году, достигнув до 1444 в ЕС в конце 2015 года. В докладе был проведен сравнительный анализ прогресса, достигнутого в отношении конкретных мер налогового правосудия в 18 европейских странах. Анализ показал общее увеличение более чем на 160% всего за два года (2013–2015 годы) и увеличение почти на 50% с 2014 по 2015 годы. При анализе стран-членов становится ясно,

что Люксембург, даже после скандала с Lux Leaks, не изменил направление и остался на верхних позициях, предоставив 172 других многонациональных секретных соглашения. Даже Бельгия находится в топе стран ЕС с наибольшим числом налоговых решений, вступивших в силу в конце 2015 года согласно модели бухучета Комиссии.

Согласно отчету неправительственной организации, эта тенденция, похоже, была наименее запятнана скандалом с Lux Leak, разразившимся в ноябре 2014 года. Поскольку соглашения являются секретными между компаниями и налоговыми органами, общественность не может знать их содержание.

Тем не менее, исследование указывает на то, что скандал с Lux Leaks и расследование случаев оказания помощи были проведены Комиссией с некоторыми сенсационными решениями, уже обнародованными, как, например, решение по делу Ирландского суда в пользу группы Apple в августе.

2016 год ясно продемонстрировал, как эти соглашения позволяют корпорациям получать благоприятный налоговый режим, а также реальное конкурентное преимущество по сравнению с малыми и средними отечественными предприятиями.

Посредничество в странах ЕС.

Актуальным вопросом является не только налоговое регулирование и наличие общей политики Европейского Союза в отношении оффшорных юрисдикций, но и посредничество, осуществляемое из стран ЕС в ОФК, должно быть принято во внимание в качестве ключевого фактора.

Как следует из Панамских документов, фирма Mossack Fonseca & Co. работала с посредниками более чем в 100 странах по всему миру, в том числе и в ЕС. Их самыми активными клиентами по количеству оффшорных компаний были не только Гонконг и Швейцария, но и Великобритания (которую до сих пор следует считать частью ЕС, так как

Brexit еще не реализован), Люксембург и Кипр. Это ставит три страны ЕС в список юрисдикций с наиболее активными посредниками, как видно из рисунка 2 в приложении.²⁰

Очень большое количество инкорпораций, приписываемых Великобритании, можно легко объяснить ссылкой на такой показатель, как "оффшорная интенсивность", которая в основном представляет собой иностранные финансовые активы, разделенные на ВВП юрисдикции. Это соотношение интуитивно показывает, насколько интенсивно страна действует в качестве ОФС. Относительно 2011 года в первой десятке доминируют юрисдикции, которые находятся под суверенитетом Великобритании или которые являются (формально независимыми) областями Содружества.

Также ярко выраженную роль отдельных стран ЕС подчеркивает Фернандес, который, ссылаясь на размер сектора других финансовых учреждений в ЕС, утверждает, что он "непропорционально сконцентрирован в Великобритании (29%), Люксембурге (17%), Нидерландах (15%) и Ирландии (8%). Крупнейшие экономики еврозоны, Германия (7%), Франция (7%) и Италия (4%) - это мелкие игроки".

Также Палан в отношении международных столиц фокусируется на одних и тех же странах, выделяя две агломерации ОФК: Британский имперский полюс (Лондон, британские короны, британские заморские территории и недавно независимые колонии), на которые приходится 38,3%, и Средний европейский полюс (страны Бенилюкса, Ирландия и Швейцария) составляет 14,9%.

Потоки капитала из ЕС в ОФЦ.

В современном мире вполне нормально, когда капиталы перетекают через границы разных стран и континентов, поэтому одним из главных

²⁰ Рисунок 2. 10 самых активных стран посредников в Панамских Документах, Источник: Панамские Документы.

игроков в этом явлении является ОФЦ. Для того, чтобы дать более четкое представление о ситуации, в следующей таблице показаны холдинги, в процентах, резидентов еврозоны в юрисдикциях за пределами еврозоны по данным Европейской комиссии:

	FDI Assets	FDI Liabilities	Port. Equity Assets	Port. Debt Assets	Other Assets	Other liabilities
Other Europe	37,1	38,3	26,1	39,8	49,6	54,2
North America	22,8	26	34,8	34,8	16,2	14,4
China	1,5	0,3	2,9	0,1	0,9	1,2
Japan	1,3	2,2	5,3	3,8	2,0	1,7
Offshore Financial Centers	8,8	14,4	12,7	5,5	10,4	11,5
Rest of the world	28,5	18,8	18,3	15,9	20,9	17,1

Табл. Холдинги за пределами еврозоны: процент от общего объема холдингов, источник: Европейская Комиссия 2013

Можно легко заметить, что ОФЦ, даже будучи финансово малыми странами, являются одним из основных игроков с гораздо большим процентом, чем более крупные и промышленно развитые рынки, такие как Китай и Япония. Это, безусловно, может продемонстрировать высокий уровень вовлеченности стран ЕС в практику, связанную с оффшорными юрисдикциями.

2.3 Оценка роли ЕС в мировом оффшорном бизнесе.

В 2017 году крупнейшим источником богатства для ОФЦ стала Западная Европа с отсылками на Великобританию, Германию и Францию, даже после снижения на 3% по сравнению с предыдущим годом. Также очень важно, что Соединенное Королевство вошло в тройку стран-источников вместе с Китаем и США, и является страной с самым высоким соотношением оффшорных акций по сравнению с общим богатством страны, с удивительными 6%. Это число может показаться небольшим по сравнению с такими регионами, как АМЕА и Латинская Америка, где

около 25% общего частного капитала находится в оффшорах, но следует учитывать, что в этих регионах отсутствует экономическая и политическая напряженность (а также доступ к финансовым продуктам недоступен).²¹

В целом, в период с 2010 по 2015 год доля оффшорных финансовых средств, поступающих из Старого Света (развитых регионов), постоянно снижалась в пользу Нового Света (развивающихся регионов), которая выросла с 57% в 2010 году до 65% в 2015 году. На это повлияли и регулятивные меры против уклонения от уплаты налогов и отмывания денег, которые внедряются в ЕС, подталкивая их к возвращению капиталов на сушу. Несмотря на это, оффшорные финансы, генерируемые в развитых странах, по прогнозам, будут расти на 2% ежегодно до 2020 года, демонстрируя все еще тенденцию, даже если менее заметную по сравнению с ежегодными 6%, прогнозируемыми для развивающихся стран.

²¹ Рисунок 3. Источник оффшорного благосостояния по регионам в 2015 году, Источник: VCG База данных по изменению размера рынка богатства, 2018.

Заключение

Актуальность данной курсовой работы связана с осознанным пониманием оффшорных центров. Обычно люди воспринимают их как далекие тропические страны, оторванные от ЕС, однако этически и политически полностью зависящие от него. Однако вместо этого ЕС вынуждает признать ситуацию и старается изменить восприятие людей на это явление.

В данной работе были даны ответы на следующие вопросы: Что такое ОФЦ? Какие услуги предлагают основные ОФЦ? Какое финансовое влияние они оказывают на мир? Однако главным вопросом был: Какова роль Евросоюза в ОФЦ?

Таким образом, можно сделать следующие выводы:

Оффшорный бизнес – это ведение коммерческой финансовой деятельности через офшор. В свою очередь, «оффшор» — это территория или страна с особыми условиями ведения бизнеса для иностранных компаний.

Оффшор – это также место за пределами национальных границ страны, независимо от того, является ли это место водным или наземным. Данный термин используют для описания иностранных банков, корпораций, инвестиций и вкладов. Компания имеет право переехать в оффшорную зону с целью неуплаты. Более того оффшорные учреждения нередко используются в криминальных целях, в таких как отмывание денег и уклонение от налогов.

В двадцать первом веке многие крупные компании имеют свой офшор, поэтому любую коммерческую деятельность в той или иной степени можно назвать оффшорным бизнесом. Оффшорный бизнес компаний помогает минимизировать налоги и увеличить прибыль. Также с помощью оффшорного бизнеса существует возможность получить постоянный вид на жительство в другой стране.

Для того чтобы существовать как офшоры, организации должны быть основаны в любой стране, за исключением страны проживания самого инвестора. Многие территории и страны имеют оффшорные финансовые центры (ОФЦ). К ним относят центры в Швейцарии, на Бермудских и Каймановых островах, и менее известные, такие как Дублин, Маврикий и Белиз. Однако специалисты ОФЦ утверждают, что они увеличивают приток капитала и облегчают международные операции.

Также данная работа позволила обрести понимание того, какие услуги предлагаются основными ОФЦ, а также тип и размер деловых отношений, которые они установили с компаниями и частными лицами по всему миру.

Однако основной проблемой является роль, которую ЕС играет в мире ОФЦ, как в отношении выработки политики, так и в отношении участия в качестве активного игрока. Это достигается с помощью тезиса, основанного на том, что доступно в текущей научной литературе, на необработанных данных, опубликованных влиятельными учреждениями, и на оценках, сделанных профессионалами и экспертами по предмету.

Основным результатом и заключением является полный обзор услуг и финансовых оценок, но основным фактором является подтверждение глубоко укоренившегося участия ЕС в этом явлении.

ЕС является неотъемлемым игроком оффшорного бизнеса. Такие страны, как Великобритания, Швейцария, Кипр, Люксембург являются основными оффшорными центрами в Европе. Эти страны сосредотачивают в себе самый большой процент оффшорного капитала.

Однако мы ознакомились и с другой стороной отношений Евросоюза с ОФЦ. Правительство ЕС ведет коллективную анти-политику в отношении ОФЦ. Активно принимаются меры по минимизации оффшорного бизнеса в Европе, это не значит, что все из них успешные, однако большинство из них дают свои плоды. Из таких мер были приняты следующие создание единой консолидированной корпоративной

налоговой базы для компаний, а также создание списка налоговых убежищ ЕС. Правительства европейских стран должны быть уверены в том, что их системы налогообложения доходов корпораций прозрачны и справедливы, а также не структурированы так, чтобы привлекать неправомерные компании из других стран.

Таким образом, делаем вывод, что роль оффшорных центров далеко неоднозначна. Появление оффшорных зон очень спорный момент в мировой экономике, а роль ЕС в данной проблеме неоспорима.

Список использованных источников и литературы

1. Meaning of offshore in English. - URL: <https://dictionary.cambridge.org/dictionary/english/offshore> (дата обращения: 28.02.2019)
2. Concept of Offshore Financial Centers: In Search of an Operational Definition. - URL: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2007/wp0787.pdf> (дата обращения 28.02.2019)
3. Report of the Working Group on Offshore Centres. - URL: http://www.fsb.org/wp-content/uploads/r_0004b.pdf?page_moved=1 (дата обращения 28.02.2019)
4. Offshore Financial Centers IMF Background Paper. - URL: <https://www.imf.org/external/np/mae/osshore/2000/eng/back.htm> (дата обращения 28.02.2019)
5. Three Types of Offshore Zones. - URL: <http://offshore-zones.blogspot.com/2012/10/three-types-of-offshore-zones.html> (дата обращения 28.02.2019)
6. ICIJ Releases Panama Papers Offshore Company Data. - URL: <https://www.icij.org/blog/2016/05/icij-releases-panama-papers-offshore-company-data/> (дата обращения 28.02.2019)
7. ICIJ Releases Panama Papers Offshore Company Data. - URL: <https://www.icij.org/blog/2016/05/icij-releases-panama-papers-offshore-company-data/> (дата обращения 28.02.2019)
8. ICIJ Releases Panama Papers Offshore Company Data. - URL: <https://www.icij.org/blog/2016/05/icij-releases-panama-papers-offshore-company-data/> (дата обращения 28.02.2019)
9. Wolters Kluwer 2016 Full-Year Report. - URL: <https://wolterskluwer.com/company/newsroom/news/2017/02/wolters-kluwer-2016-full-year-report.html> (дата обращения 28.02.2019)

10. Report of the Working Group on Offshore Centres. - URL: http://www.fsb.org/wp-content/uploads/r_0004b.pdf?page_moved=1
(дата обращения 28.02.2019)
11. Definition of a Trust. - URL: <https://www.irs.gov/charities-non-profits/definition-of-a-trust> (дата обращения 28.02.2019)
12. Offshore Finance. Hilton MacCann. - URL: https://books.google.ru/books?id=3Mj50d802OgC&pg=PA77&lpg=PA77&dq=McCann+%E2%80%9Calthough+a+foundation+is+a+distinct+legal+entity,+it+has+no+shareholders+and+it+is+administered+in+accordance+with+contractual+principles+%E2%80%93+not+fiduciary+principles.&source=bl&ots=Lg83HMQEdu&sig=ACfU3U1MhYmizCmdSF-vJAHqGXpyGWSHYA&hl=ru&sa=X&ved=2ahUKEwiawIHBsd_gAhWLwcQBHdebA3YQ6AEwAHoECAAQAQ#v=onepage&q=McCann%20%E2%80%9Calthough%20a%20foundation%20is%20a%20distinct%20legal%20entity%2C%20it%20has%20no%20shareholders%20and%20it%20is%20administered%20in%20accordance%20with%20contractual%20principles%20%E2%80%93%20not%20fiduciary%20principles.&f=false
(дата обращения 01.03.2019)
13. Annual Report of the Cayman Islands Monetary Authority. - URL: <https://www.cima.ky/annual-reports> (дата обращения 01.03.2019)
14. Financial Stability Forum Releases Grouping of Offshore Financial Centres (OFCs) to Assist in Setting Priorities for Assessment. - URL: http://www.fsb.org/2000/05/pr_000526/ (дата обращения 01.03.2019)
15. Investment Fund. - URL: <https://www.investopedia.com/terms/i/investment-fund.asp> (дата обращения 01.03.2019)
16. Why so many shipowners find Panama's flag convenient. - URL: <https://www.bbc.com/news/world-latin-america-28558480> (дата обращения 01.03.2019)

17. Euro Tax Flash from KPMG's EU Tax Centre. - URL:
<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/xx/pdf/2017/12/etf-345-ecofin-conclusions-blacklist-taxation-digital-economy.pdf> (дата обращения 28.02.2019)

Приложения

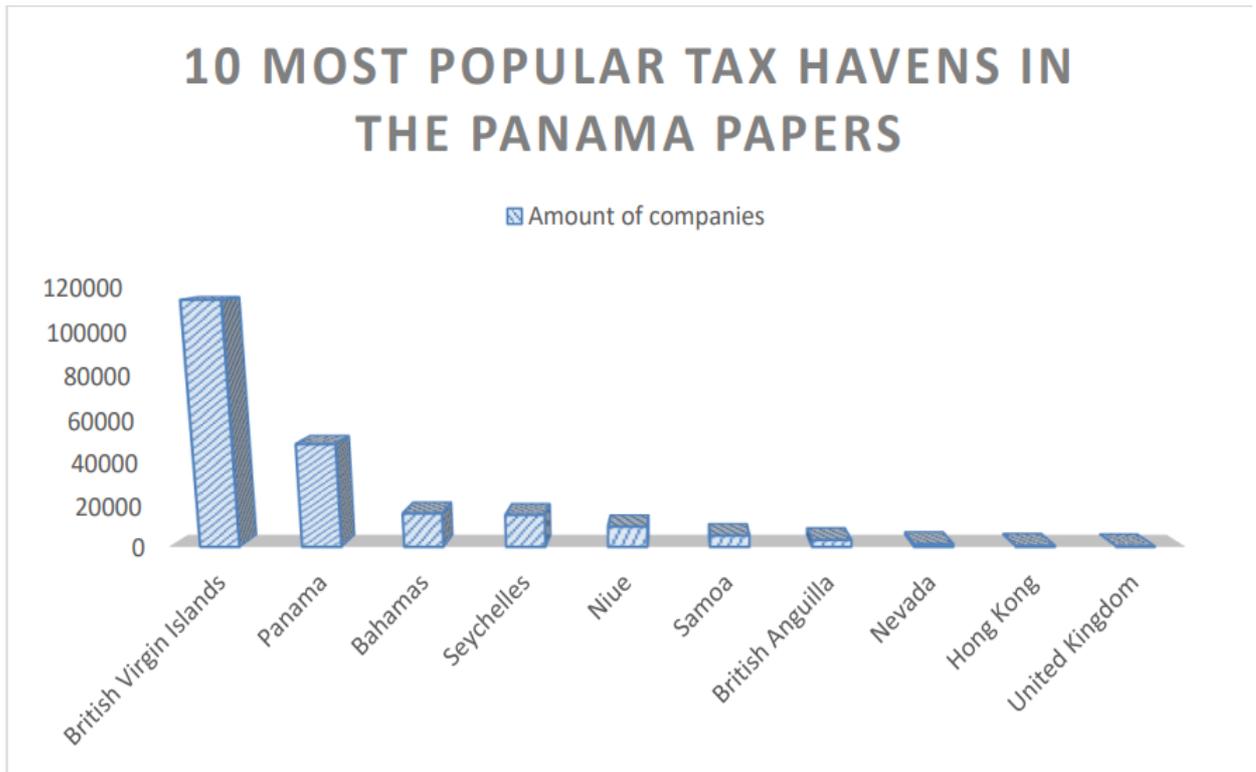


Рисунок 1. 10 самых популярных налоговых убежищ в Панамских Документах, Источник: Панама документы.

Euro Area Member States		
Aggregated B/S Investment Funds EUR Billions December '16		
Country	Total Assets	% of tot € area
LU	3804,6	34,27%
IE	1938,4	17,46%
FR	1356,6	12,22%
DE	2046,2	18,43%
NL	830,80	7,48%

Таблица 1. Ведущие страны Европы по размеру активов и процентной доле от общих активов, находящихся в инвестиционных фондах Еврзоны в 2016 году, Источник: <https://www.offshore-europe.co.uk/>.

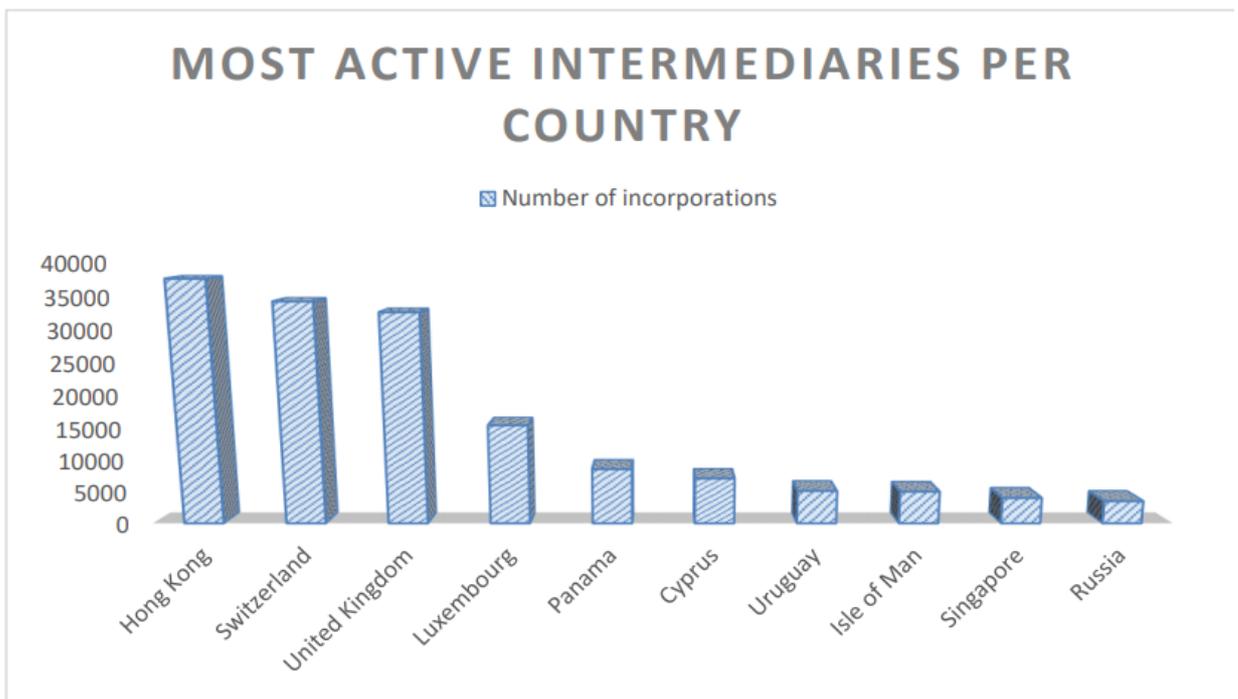


Рисунок 2. 10 самых активных стран посредников в Панамских Документах, Источник: Панамские Документы.

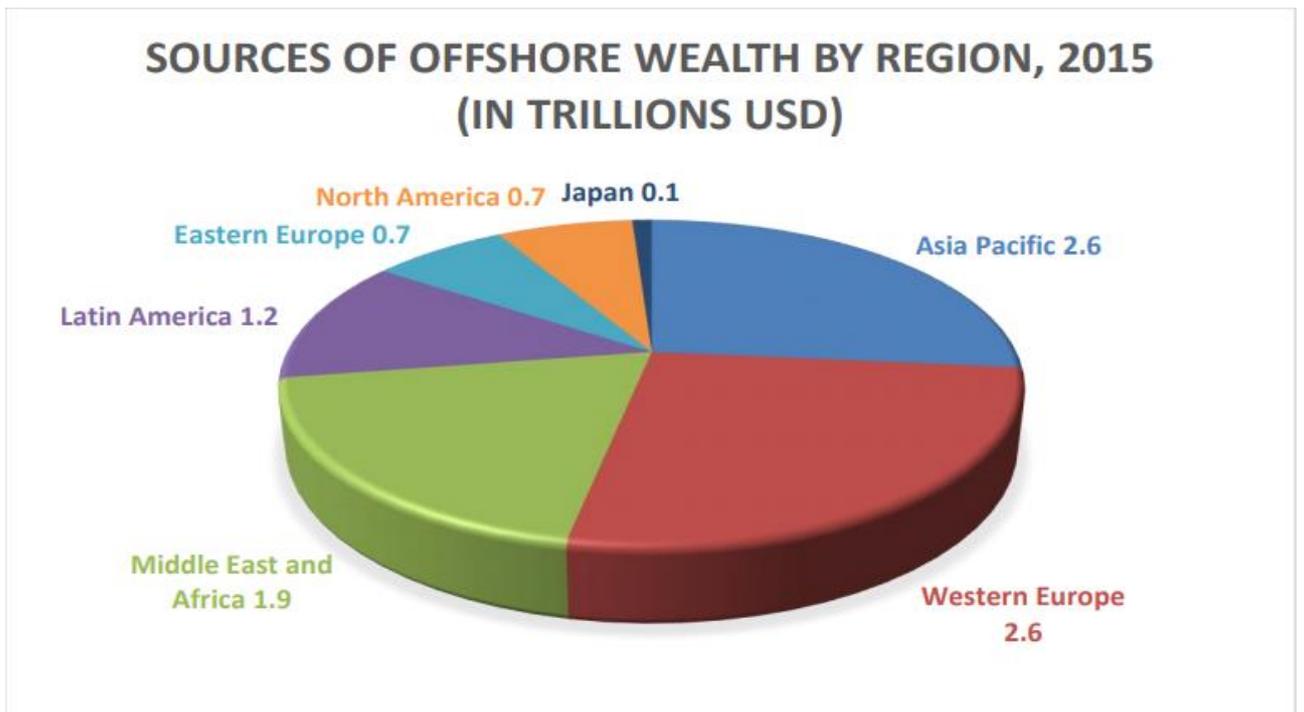


Рисунок 3. Источники оффшорного благосостояния по регионам в 2015 году, Источник: VCG База данных по изменению размера рынка богатства, 2018.